

电商零售企业数字化转型的风险防控机制研究

陈鑫玥, 孙 宁

南京信息工程大学商学院, 江苏 南京

收稿日期: 2026年8月13日; 录用日期: 2026年8月26日; 发布日期: 2026年10月26日

摘 要

在数字经济全面渗透、电商零售高速发展的背景下, 电商零售企业正经历以全域渠道融合、供应链数字化、运营智能化、流量运营精细化为特征的深度转型。数字化在提升运营效率、拓宽消费场景、强化用户运营的同时, 也带来了投资决策失当、流量成本高企、资金运营紧张、平台结算风险上升及数据合规风险加剧等新型财务风险。文章以电商零售为研究场景, 基于风险管理理论、内部控制理论与财务韧性理论, 系统识别电商零售数字化进程中面临的投资风险、筹资风险、营运资金风险、流量与履约成本管控风险、平台结算与收益波动风险、数据合规财务风险, 并深入剖析风险成因与传导路径, 构建“识别-评估-预警-防控-优化”五位一体的财务风险防控机制, 最后从策略、制度、技术、组织、文化层面提出保障措施, 为电商零售企业稳健推进数字化转型、防范财务危机提供理论参考与实践路径。

关键词

电商零售, 数字化转型, 风险防控机制

Research on the Risk Prevention and Control Mechanisms for the Digital Transformation of E-Commerce Retail Enterprises

Xinyue Chen, Ning Sun

School of Business, Nanjing University of Information Science and Technology, Nanjing Jiangsu

Received: August 13, 2026; accepted: August 26, 2026; published: October 26, 2026

Abstract

Against the backdrop of the digital economy's pervasive influence and the rapid growth of e-commerce retail, e-commerce retail enterprises are undergoing a profound transformation of omnichannel

integration, supply chain digitization, operational intelligence, and traffic operation refinement. While improving operational efficiency, broadening consumption scenarios, and strengthening user operations, digitalization also brings new financial risks such as poor investment decisions, high traffic costs, tight capital operations, rising platform settlement risks, and increased data compliance risks. This article takes e-commerce retail as the research scenario. Based on risk management theory, internal control theory and financial resilience theory, it systematically identifies investment risks, financing risks, working capital risks, traffic and fulfillment cost control risks, platform settlement and revenue fluctuation risks, and data compliance financial risks faced in the digitalization process of e-commerce retail, and deeply analyzes the cause and transmission path of risk, builds a five-in-one financial risk prevention and control mechanism of “identification - evaluation - early warning - prevention and control - optimization”, and finally puts forward safeguard measures from the strategic, institutional, technical, organizational and cultural levels, providing theoretical reference and practical pathways for e-commerce retail enterprises to steadily advance digital transformation and prevent financial crises.

Keywords

E-Commerce Retail, Digital Transformation, Risk Prevention and Control Mechanism

Copyright © 2026 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 引言

在数字经济蓬勃发展及直播电商、社交电商、跨境电商等新业态加速迭代的大背景下, 国家正推动电商零售高质量发展, 强化数字化运营与风险防控体系建设。随着大数据、人工智能、云计算、智能履约等技术的快速普及, 消费需求日益个性化、消费场景趋于多元化、消费决策加速线上化, 电商零售行业竞争日趋白热化。传统电商与实体零售普遍面临流量成本攀升、渠道分散、履约效率偏低、库存周转缓慢、平台规则约束较强等问题, 企业纷纷通过全域电商布局、智慧供应链、私域运营、智能仓储等方式提升竞争力。但数字化转型也带来平台规则风险、支付结算风险、流量投入失控, 同时衍生数据安全隐患、财务管控滞后、合规压力陡增等多重风险, 现有风控体系应对滞后、碎片化严重, 难以适配电商零售数字化运营需求[1]。

从国内外研究现状来看, 关于企业数字化转型财务风险的研究已取得一定进展。国外学者较早关注数字经济环境下的企业风险管理, 围绕 IT 投资风险、平台经济资金结算风险、数据资产估值与合规风险等领域形成了较为丰富的成果, 强调动态风险监控与数智化预警机制的重要性。国内研究则多聚焦于传统零售企业向新零售转型过程中的财务风险识别, 部分学者探讨了全渠道经营场景下的资金管理、存货周转与平台账期结算风险[2]。然而, 现有研究存在明显不足: 一是多以单一风险类型或单一环节为对象, 缺乏适配电商零售“多平台、高波动、强数字化”经营特征的系统性风控框架; 二是风险管理、内部控制等理论的应用较为零散, 未能清晰揭示各理论在风控模型中的具体定位与协同关系; 三是对风险跨环节连锁演化剖析不足——本文将其归纳为“业务端 - 资金端 - 合规端”传导路径, 而相关分析的薄弱造成防控建议针对性不强[3]。

本研究围绕电商零售企业数字化转型财务风险防控机制展开探讨, 试图构建一个“识别 - 评估 - 预警 - 防控 - 优化”五位一体的财务风险防控模型。在理论支撑方面: 风险管理理论为本研究提供了风险

识别、评价与应对的全流程逻辑框架,并指导模型的“识别”与“评估”环节,研判各类风险的发生概率与影响后果[4];内部控制理论则聚焦于权限审批、资金审核、对账校验等关键控制节点,为模型的“防控”环节提供制度设计与流程优化的具体工具;财务韧性理论强调企业在面对外部冲击(如平台规则突变、大促爆单、结算延迟)时的缓冲、适应与恢复能力,支撑模型的“预警”与“优化”环节,推动企业构建动态调整与持续改进机制。三大理论有机融合,共同构建起一个覆盖事前、事中、事后全流程,兼具刚性与韧性的财务风险防控体系。

本文的研究意义在于:理论上丰富了数字经济与电商风控研究体系,完善了电商场景下财务风险防控理论框架;实践上帮助电商零售企业精准识别转型潜在风险,搭建了适配平台运营、直播带货、跨境电商、智慧履约的风控策略,提升了风险应对能力与经营稳定性,为电商行业优化转型路径、实现高质量发展提供实践借鉴,具备较强理论价值与现实指导意义。

2. 电商零售企业数字化转型现状

2.1. 数字化转型的动因分析

电商零售数字化转型由政策赋能、技术迭代、行业竞争、消费变革、平台约束多重因素驱动。从宏观层面来看,数字经济政策支持、电商基础设施完善、物流与支付体系成熟,为转型提供支撑;从行业层面来看,传统电商流量见顶、获客成本走高、库存与履约压力大、平台佣金与规则趋严,倒逼企业数字化升级;消费端,用户线上化、购物场景碎片化、偏好个性化,推动企业以数字化实现精准获客、私域留存、智能履约;技术层面,大数据用户画像、AI智能选品、智能仓储配送、跨境支付结算等技术成熟,为数字化运营提供底层支撑。

2.2. 数字化转型的主要举措

电商零售企业聚焦全域渠道、流量运营、供应链履约、用户管理、财务结算数字化,核心举措包括:一是渠道数字化,打通淘宝、京东、抖音、快手、视频号、私域小程序等全域平台,实现线上线下、公域私域融合经营;二是运营数字化,依托大数据构建用户画像,开展精准投放、直播带货、智能营销,提升转化与复购;三是供应链数字化,实现智能选品、库存共享、智能仓储、动态调拨、极速履约;四是财务与资金数字化,推进平台对账、自动结算、资金归集、预算管控、成本核算线上化;五是合规与风控数字化,强化数据安全、支付合规、税务合规、平台规则合规管理。当前,越来越多的电商零售企业开始注重业财融合,着力打通业务端与财务端的数据壁垒,推动资金流与信息流互联互通,尝试搭建一体化的数据管理模式[5]。

2.3. 数字化转型的财务风险

如今,电商零售领域的数字化改造进程正在稳步向前,全渠道经营模式落地范围持续扩大,各类智能技术也逐渐被广泛运用。然而,从行业整体发展情况来看,不同电商零售企业的数字化建设程度参差不齐,多数企业都面临一些共性难题:数字化改造需要投入大量资金,项目回本速度慢,各板块数据难以统一整合,日常经营开支也在不断上涨。在行业整体转型的大环境下,这类企业开展数字化升级时,会接连遭遇各类财务层面的隐患。一方面,软硬件搭建、专业人才引进等高额支出,会加重企业整体成本负担,直接压缩实际盈利空间;另一方面,企业同时布局多个线上平台,各平台结算规则与周期各不相同,容易造成资金长期占用,使日常现金流运转趋于紧张。此外,内部数据无法互通、财务内控制度存在漏洞,容易造成会计核算数据不准确。除此之外,随着金税四期全面落地监管,收入统计混乱、票据开具不规范、税务申报流程不合规等问题都会直接引发税务相关风险。部分企业在数字化升级阶段还

未能合理规划投融资方案, 并存在固定资产、数字资产减值等潜在问题。多重因素叠加, 大幅增加了电商零售企业数字化转型阶段的财务管理与风险防控难度。

3. 数字化转型背景下电商零售企业财务风险防控现状与挑战

3.1. 财务风险防控现状与突出问题

随着电商行业高速发展, 直播带货、平台分销、多渠道线上运营成为电商零售企业主流模式, 企业普遍依托线上交易系统、电商平台后台、线上支付工具开展经营, 逐步搭建基础财务数字化管理模式, 初步实现线上订单、收支、库存的线上化登记与核算, 财务处理效率有所提升。但整体来看, 多数电商零售企业财务风险防控体系建设滞后于业务扩张速度, 风控模式较为传统保守。企业多侧重事后财务核算与成本统计, 缺乏全流程动态风控机制, 面对电商行业回款周期不稳定、平台佣金扣费繁杂、退换货频繁、促销补贴多样等行业特性, 难以做到风险提前识别与实时管控。学者对零售业上市公司的实证研究表明, 数字化投入与财务风险之间存在显著的“门槛效应”, 即只有当数字化能力跨越某一临界值后, 风险才呈现收敛趋势, 否则前期投入反而会加剧财务脆弱性[6]。同时, 电商企业普遍存在业财数据割裂问题, 电商运营、仓储物流、平台结算、财务核算系统互不连通, 数据信息分散、核算口径不统一, 易出现收入确认混乱、成本费用核算不实、资金流向不透明等问题。加之行业竞争激烈, 企业常盲目投放流量、扩大备货并叠加借贷资金, 进一步加剧资金链压力; 同时, 线上交易数据安全薄弱、税务合规风险突出, 又缺乏兼具财务与电商运营能力的复合型风控人才, 风控管理制度不完善、内控执行流于形式。上述问题相互叠加, 使电商零售企业在资金管理、存货积压、应收账款、税务合规、平台结算等方面的财务风险持续攀升, 严重制约企业稳定健康发展。

3.2. 财务风险传导路径分析

电商零售企业数字化转型中的财务风险并非孤立发生, 而是沿着特定的业务与资金链条逐级传导、叠加放大。其典型传导路径可概括为“前端业务冲动→中端资金承压→后端合规与核算失控”。第一步, 前端业务决策失当引发初始风险。在激烈的流量竞争下, 企业容易做出非理性决策。例如: 为冲销量而盲目投放高成本流量、为备战大促而过度备货、为拓展新平台而忽视规则差异。这些行为直接导致流量成本超支、库存资金大量沉淀、平台保证金与账期资金被锁定。第二步, 中端资金运营风险被放大。前端投入失控后, 企业资金链开始承压: 多平台结算周期不一造成资金长期被占用, 退换货率高进一步拉长回款周期, 为维持运转企业可能追加借贷, 推高财务杠杆与利息成本。同时, 由于业财数据割裂, 运营端营销投放耗费与财务端预算执行难以同步, 资金管控透明度不足, 进一步削弱了企业识别现金流潜在缺口的能力[7]。第三步, 后端合规与核算风险集中暴露。前端和中端的问题最终会传导至财务核算与合规环节: 收入确认因平台补贴、满减、跨店结算等复杂规则而失真, 成本费用因流量归因困难与存货跌价而核算不实, 税务申报因发票不全或收入统计混乱而面临金税四期系统预警, 平台处罚更会直接造成资金损失与声誉损害。第四步, 风险跨系统交叉传染。

3.3. 财务风险防控机制构建情况与关键短板

在电商行业快速发展与数字化运营普及的背景下, 电商零售企业已逐步摒弃传统线下财务管理模式, 依托电商后台、线上结算系统、财务软件完成订单核算、资金收付、库存统计等基础工作, 初步建立起适配线上经营的基础财务管控模式。多数企业能够针对平台结算、退换货损耗、营销费用等常规环节制定基础管控规则, 简单把控资金收支与成本支出, 财务风险防控意识有所提升[3]。

但从整体机制建设来看, 电商零售企业财务风险防控机制普遍存在不完善、不系统的问题, 主要短

板体现在以下四个方面：一是风控体系缺乏整体性与前瞻性，多以事后核算、事后整改为主，缺少事前预判、事中监控的全流程防控机制，未结合电商回款周期波动、平台佣金扣费、大促集中备货、高频退换货等行业特点搭建专属风险管控流程。二是业财融合风控机制缺失，运营、仓储、平台结算与财务部门数据割裂，缺少统一的数据共享与联动管控机制，风险信息传递滞后，导致上述风险传导路径难以被及时阻断。三是内控管理制度执行流于形式，数字化风控建设存在短板，资金审批、预算管理、存货管控、税务合规等关键环节约束不严，智能化风控工具运用不足，风险预警与动态监测机制缺失[8]。四是专业化组织与人才保障不足，复合型风控人才配置匮乏，风险考核与责任落实机制不健全。整体来看，现有财务风险防控机制难以适配电商多渠道、高波动、强数字化的经营特征，无法有效抵御常态化与新型财务风险。

4. 电商零售企业完善财务风险防控机制的策略路径

健全完善的风险防控机制，是电商零售企业数字化转型顺利实施、行稳致远的前提与底线保障。财务风险防控机制可以通过事前做好风险预判、事中开展实时监控、事后完成总结复盘的全流程管理方式，帮助企业精准识别各类潜在的风险问题、及时阻断风险传导路径、高效处理各类突发状况，有效减少企业的经济损失与声誉损害，切实保障数据安全、资金安全与整体运营稳定，为企业持续提升核心竞争力、实现高质量发展提供更坚实的支撑。

4.1. 强化事前风险预判与源头管控

事前的风险防控是零售企业数字化转型风险治理的第一道重要防线，其核心意义在于将风险管控的端口前移，从项目规划与决策源头规避潜在隐患。企业应在数字化项目正式启动前，搭建全方位、多维度的风险评估机制，综合研判技术成熟度、实施可行性、财务投入规模、投资回报率、数据合规要求及业务适配程度，形成完整的风险评估报告与相应应对预案。

以电商项目立项、平台入驻、流量投放、库存备货、大促筹备为源头，建立全维度风险评估。完善数字化投资决策流程，开展可行性分析、ROI 测算、现金流压力测试、平台规则合规审查，通过前期评估研判审慎配置企业资源，避免盲目投入直播、跨境、达人合作等高投入项目[9]。同时，明确流量预算上限、库存周转目标、资金占用红线、合规风险边界，从源头降低成本超支、资金断裂、库存积压、平台处罚等风险。

4.2. 健全事中动态风险管控体系

依托电商数字化工具搭建全域财务风险监控平台，打通多平台交易、物流、结算、财务、用户数据，实现实时对账、资金流向、成本消耗、库存变动、退款率、违规预警动态监测。针对大促爆单、结算延迟、流量异常消耗、集中退换货、数据泄露、系统故障等电商高频风险，建立分级响应与应急处置机制，明确风控职责与流程，做到早发现、早干预。优化内控流程，强化资金审批、投放审核、退款权限、结算校验节点管控，实现全过程可追溯、可调度。研究表明，依托多源时序数据构建的大数据动态预警模型可以提升电商企业风险识别效率，推动风险研判从事后处置向事中、事前识别转变[10]。

4.3. 完善事后长效复盘保障机制

建立电商专项风险复盘机制，重点复盘大促、直播活动、新品投放、跨境订单、风险事件，分析流量成本、履约成本、结算差异、损失原因，深挖管理、流程、技术、人员短板。制定整改方案，优化预算指标、成本核算、对账流程、合规条款、应急预案。强化人才培养与风控文化建设，提升全员电商财务风控意识，形成“复盘 - 优化 - 固化 - 提升”闭环。

4.4. 构建数智化财务风险防控机制

适配电商零售特性, 搭建数智化财务风控体系: 一是完善平台结算、流量投放、预售资金、跨境电商、数据安全财务管控制度, 统一多平台对账标准; 二是优化资金管理, 实现自动分账、资金归集、账期管理、保证金管控, 保障现金流安全; 三是依托大数据与 AI 搭建自动化预警系统, 监控成本、毛利率、库存周转、退款率、资金流动性等核心指标; 四是强化合规风控, 防范税务风险、数据泄露、平台违规处罚, 以数智化实现常态化、全流程财务风险防控。

5. 结束语

数字化转型是电商零售企业突破流量瓶颈、提升运营效率、强化核心竞争力的必然选择, 而适配电商场景的财务风险防控机制是行稳致远的底线保障。当前, 电商零售企业风控仍存在体系不完善、智能化不足、协同性弱、适配性差等问题, 亟需以电商业务特性为导向, 补齐制度、技术、人才短板, 实现业务创新与风险防控协同。

未来, 电商零售风控将向智能化、全链条、合规化、常态化发展, 大数据主动预警、多平台一体化协同、数据安全与合规治理将成为核心。企业唯有持续优化财务风险防控机制, 才能有效应对平台规则、流量竞争、技术迭代、监管趋严带来的复杂挑战, 在激烈市场竞争中实现可持续高质量发展。

基金项目

本论文由“江苏省高校哲学社会科学一般项目”专项资助(项目编号: 2021SJA2311)。

参考文献

- [1] 冯晓芳. 数字化时代企业财务风险管控的转型研究[J]. 财会学习, 2024(23): 25-27.
- [2] 谈红艳. 新零售模式下企业财务风险识别与防控体系构建[J]. 知识经济, 2026(9): 107-110.
- [3] 曾珊珊. 数字化转型背景下跨境电商企业的财务会计创新应用[J]. 今日财富, 2025(17): 160-162.
- [4] 马昆华. 业财融合视角下企业风险管理体系构建研究[J]. 中国管理信息化, 2026, 29(2): 91-93.
- [5] 屈艳. 业财融合视域下新零售行业的财务信息系统构建研究[J]. 审计与理财, 2023(4): 47-49.
- [6] 吴非, 胡慧芷, 林慧妍, 等. 企业数字化转型与资本市场表现——来自股票流动性的经验证据[J]. 管理世界, 2021, 37(7): 130-144.
- [7] 蔡盼霞. 基于业财融合视角的电商企业成本精细化管理路径研究[J]. 知识经济, 2026(23): 53-56.
- [8] 张美婵. 数字化转型背景下电商企业内部控制的挑战与对策[J]. 纳税, 2024, 18(36): 1-3.
- [9] 汤睿, 花冯涛, 王世泽, 等. 新零售企业如何在环境不确定性下构建数字化能力?——基于资源编排视角的纵向案例研究[J]. 管理案例研究与评论, 2025, 18(5): 630-643.
- [10] 鲍新中, 李佳航, 李莹, 等. 考虑状态指标和时序指标的电商小微企业信用风险动态预警[J]. 系统管理学报, 2023, 32(5): 1103-1115.